中泰信托投资有限责任公司

2008 年度报告摘要

一、重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

公司负责人董事长曾北川、总裁周雄，主管会计工作负责人总会计师何德见及财务会计部负责人赵东声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

二、公司概况

（一）公司简介

1、公司的法定中文名称：中泰信托投资有限责任公司
公司的法定英文名称：ZHONGTAI TRUST & INVESTMENT CO.,LTD.
2、法定代表人：曾北川
2、注册地址：上海市浦东大道1号船舶大厦一层
4、邮政编码：200120
5、国际互联网网址：WWW.ZHONGTAI-TRUST.COM
6、电子信箱：ZHONGTAI@ZHONGTAI-TRUST.COM
7、信息披露事务负责人：叶晓军
信息披露事务联系人：龚云
联系电话：021-68861888-1175
传真：021-68861299
电子信箱：DONGYUN@ZHONGTAI-TRUST.COM
8、公司选定的信息披露报纸名称：证券时报
9、公司年度报告备置地点：上海市浦东大道1号船舶大厦16层办公室
10、公司聘请的会计师事务所：亚太中汇会计师事务所有限公司
地址：北京市崇文区天坛内东里3号3楼
11、公司聘请的律师事务所：上海市金茂律师事务所
地址：上海市愚园路168号18层

（二）组织结构

本公司的最高权力机构为公司股东会。公司实行董事会领导下的总裁负责制。组织结构图见图2.2。

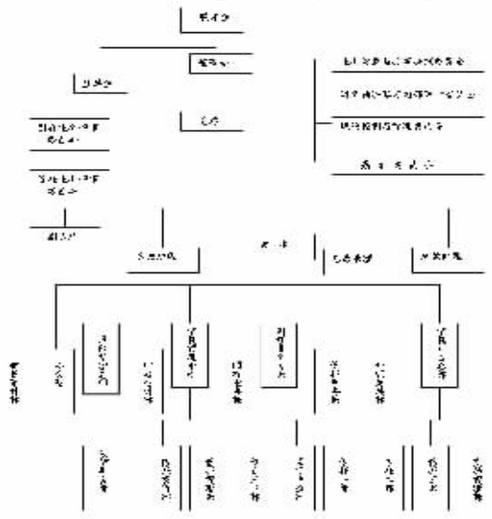


图2.2

三、公司治理

（一）公司治理结构

1、股东和股东会

1、报告期末，股东总数六家；持有公司10%以上股份的股东情况如下表：　　表3.1.1.1

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
★中国华闻投资控股有限公司	31.57%	周立群	12000万元	北京市朝阳区慧忠里A区220号楼	实业投资等。
上海新黄浦置业股份有限公司	29.97%	王伟旭	56000万元	上海市北京东路668号西楼32层	房地产综合开发（国家一级资质）截止2008年底总资产38.26亿，净资产25.43亿，净利润1.73亿。
广联（南宁）投资股份有限公司	20%	刘 虹	13900万元	广西南宁市民族大道38-2号18层	境内外投资、合资、融资；房地产开发等。

注：2007年12月，中国华闻通过法院拍卖获得原股东中通国际招商集团股份有限公司持有的1.6%股权，合计持有31.57%股权，2009年1月22日，上述股权变更获得核准批复并完成工商变更登记。

2、公司第一大股东的主要股东情况如下表：　　表3.1.1.2

股东名称	主要股东	出资比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
中国华闻投资控股有限公司	人保投资控股有限公司	55%	周立群	5000万元	北京市西城区武定侯街6号	对外投资；资产经营、租赁与管理；物业管理

3、股东关联关系说明

股东中国华闻投资控股有限公司、广联（南宁）投资股份有限公司与上海新黄浦置业股份有限公司存在关联关系；上海新华闻持有上海新黄浦置业股份有限公司13.48%股权，为其第一大股东，中国华控和广联（南宁）分别持有上海新华闻50%的股权。

2、董事、监事及其下属委员会

①）董事会成员　　表3.1.2-1

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例
曾北川	董事长	男	45	2008.8	中国华闻投资控股有限公司	29.97%
温子健	董事	男	51	2005.12.	广联（南宁）投资股份有限公司	20%
汪方怀	董事	男	45	2005.12.	安徽发展投资股份有限公司	5.26%
陆却非	董事	男	53	2007.3	上海新黄浦置业股份有限公司	29.97%
王 磊	董事	男	44	2005.12.	安徽能源集团有限公司	9.99%
周 雄	董事	男	43	2007.1	中国华闻投资控股有限公司	29.97%

②）独立董事

本公司暂无独立董事。

③）董事会下属委员会　　表3.1.2-3

董事会下属委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
业务发展与投资决策委员会	负责对公司业务方向确立、重大业务方向调整、重大业务决策向董事会提供咨询意见；	谷嘉旺	主任委员
		温子健	委员
		王磊	委员
		周雄	委员
		叶晓军	委员
财务预决算与内部审计委员会	负责对公司财务预决算的制定、执行，内部审计工作的按时、有效开展向董事会提供咨询意见；	李中强	主任委员
		侯来旺	委员
		李彩茹	委员
		何德见	委员
风险控制与管理委员会	负责对公司总体风险控制体系的建立和运行情况以及风险控制制度的执行情况向董事会提供咨询意见；	温子健	主任委员
		陈万道	委员
		沈烁	委员
薪酬委员会	负责对公司薪酬政策、考核体系和标准的建立向董事会提供咨询意见	汪方怀	主任委员
		陈乐波	委员
		余钧	委员

3、监事、监事会及其下属委员会

①）监事会成员　　表3.1.3-1

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例
李中强	监事会召集人	男	44	2005.12	中国华闻投资控股有限责任公司	29.97%
侯来旺	监事	男	50	2005.12	中国华闻投资控股有限责任公司	29.97%
周文涛	监事	男	40	2005.12	职工监事	

②）监事会下属委员会

本公司监事会未设立下属委员会。

4、高级管理人员　　表3.1.4

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	金融从业年限	学历	专业
周雄	总裁	男	43	2007.1.	14	博士	金融
陈万道	副总裁	男	48	2007.1.	16	博士	经济学
何德见	总会计师	男	40	2005.6.	8	硕士	会计学

5、公司员工

报告期末，公司共有员工58人，平均年龄37岁，大部分员工具有大学本科以上学历。　　表3.1.5

项目		报告期末		2007年度末	
		人数	比例（%）	人数	比例（%）
年龄分布	20以下	0		0	
	20-29	10	17.24	16	28.07
	30-39	29	50.00	25	43.86
	40以上	19	32.76	16	28.07
学历分布	博士	4	6.90	4	7.02
	硕士	16	27.59	16	28.07
	本科	20	34.48	20	35.09
	专科	12	20.69	11	19.30
	其他	6	10.34	6	10.53
岗位分布	董事、监事、高管人员	16	23.88	15	23.08
	自营业务人员	8	11.94	8	12.31
	信托业务人员	25	37.31	24	36.93
	其他人员	18	26.87	18	27.70

四、经营管理

（一）经营目标、方针、战略规划

信托"新政"实行后，公司继续秉承诚信服务、专业理财、创新思维、理性投资的精神，坚持与新老客户、核心产业、区域经济一起成长的理念，注重提高创新能力，正确处理发展与规范管理、规模与效益之间的辩证关系，在充分发展信托业务、资产管理业务、投资业务的基础上，努力实现问题财产品快应前、特定领域资产管理者的转变，将公司建设成为制度健全、内控到位、机制灵活、管理科学、经营规范、具有较强核心竞争力的现代信托企业。

公司重视吸收先进金融理念和治理经验，进一步完善法人治理结构和内控机制，为下一步发展奠定良好基础。

在3-5年内，培植并形成公司的核心业务模式和核心盈利模式，发展公司的核心竞争力；健全和完善公司制度，防范和控制经营风险；建立激励和约束相统一的经营机制，在公司形成合规文化氛围。

（二）所经营业务的主要内容

报告期内，固有业务除长期金融股权投资外，主要运用是活期存款、协议存款、短期投资。利息收入1048万元，实现投资收益34307万元；按照资产质量五级分类标准，在公司总资产126917.68万元中，正常类资产84317.68万元，占比76.42%，关注类资产10000万元，占比10.68%，损失类32600万元，占比25.69%，年末各类准备余额33244.19万元，拨备覆盖率为101.98%，都已按资产五级分类要求足额计提了各类准备。

自营资产运用与分布表

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比
货币资产	21693.34	23.16	基础产业	7000	7.47
贷款	32600	34.8	房地产	0	0
短期投资	7568.72	8.08	证券	36386.32	38.84
长期投资	36406	38.86	实业	31650	33.79
其他	-4594.58[3]	-4.90	其他	18637.16	19.9
资产总计	93673.48	100	资产总计	93673.48	100

[3] 计提的部分减值准备

信托业务方面，报告期完成信托计划纪付7个，合计兑付本金2.85亿元，实现信托利益1.93亿元。

信托资产运用与分布表

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	18096.59	3.92	基础产业	20000	4.33
贷款	160794.73	34.79	房地产	35575	7.69
短期投资	22862.21	4.95	证券	16263	3.52
长期投资	68139.18	14.75	实业	157420	34.07
买入返售资产					
其他	192207.95	41.59	其他	232842.66	50.39
资产总计	462100.66	100	资产总计	462100.66	100

（三）市场分析

1、有利因素

在当前刺激经济宏观调控的大背景下，信托行业面临前所未有的发展机遇期。一方面，银信、政信合作的深化将推动信托公司职能的转型，将由单纯地融资型向投融资顾问型转变，势必推动现有信托投融资产品更新换代，以更好的满足市场需要。基础设施类集合资金信托规模将实现大幅增长。银信合作将保持持续稳步发展的态势。另一方面，创新类业务中，在国家积极鼓励和支持下，房地产信托基金将有可能率先取得突破。信托公司对创新业务的努力将有可能在2009年得到丰厚的回报。

2、不利因素

①）全球经济的悲观预期影响到企业客户和个人投资者决策和选择，短期内企业客户的融资需求会受到一定程度抑制，投资者的风险偏好明显降低，从而影响对信托理财产品的兴趣和需求。

②）行业发展依然处于初级阶段。主要表现在：与银行、保险、证券等金融机构相比，无论从信托财产的总量，还是信托公司的渠道、盈利能力等方面来看，还存在相当的差距；信托业务规模虽然上了一万亿的台阶，但主要收入来源还是靠固有业务；信托公司虽然经营资产、业务范围广泛，但还没有形成一个能够支撑起整个行业生存和发展的业务点；信托公司的人才队伍与整个理财行业的发展需求还有很大差距；

③）刚的行业发展的信托财产登记，信托财产税收等问题依然没有得到解决，限制了信托产品创新和业务拓展的能力。

（四）风险管理

1、风险管理概况

公司经营活动中可能遇到信用风险、市场风险、操作风险，其他风险等几大类风险。

公司风险管理坚持全面性、独立性、连续性、审慎性及有效性的基本原则。风险管理是识别、计量、监测和控制风险的全过程。公司以风险最小化、风险成本最低化为目标，以风险管理为核心开展经营活动。公司坚持业务发展与风险管理同步发展的原则，建立并逐步完善了基于流程的风险管理制度，基本形成了前、中、后台相分离、信托资金运作与自有资金运作相分离的风险管理框架，力求将风险控制制度贯穿到各项业务、各个部门、各个岗位，同时通过风险控制组织体系，保障风险管理制度的适用性和有效性，根据业务调整和管理控制的需要定期对相关风险管理制度进行补充和修订。

公司的风险管理组织结构由公司董事会、管理层、风险管理部门、各业务部门及主要业务人员组成，风险管理职责划分情况如下：

董事会：对风险管理承担实施监控的最终责任。负责审批市场风险管理的战略、政策和程序，确定公司可以承担的市场风险水平；监控和评价风险管理的全面性、有效性以及高级管理层在风险管理方面的履职情况；审批重大业务项目实施方案。

风险控制与管理委员会：对公司总体风险管理体系的建立和运行情况向董事会提供咨询意见；对公司风险管理制度的执行情况提出咨询意见；针对业务过程中出现的异常情况作出预警并及时提出指导意见。

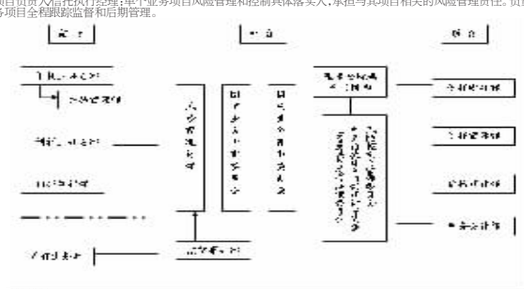
管理层：由公司领导及各部门负责人组成，具体负责定期审查和监督执行风险管理的政策、程序以及具体的操作规程，并不断完善公司风险管理措施的有效性；及时了解市场风险水平及其管理状况，确保恰当的组织结构、管理信息系统和技术水平来有效地识别、计量、监测和控制各项业务所承担的各类风险；审批权限内业务项目实施方案。

固有信托业务评审委员会：具体负责公司各项业务风险的事前管理和控制，与承担风险的业务部门保持相对独立。对公司所有经立项的固有信托业务项目，识别其各项风险水平，在综合风险分析和可行性论证后给出评审意见，通过集体决策实现业务项目风险的事前管理和有效控制。

稽核审计部：通过实行重大业务项目流程稽核，对单个业务项目进行事中、事后风险管理监督，形成稽核报告向公司管理层进行信息反馈，及时纠正差错，弥补风险管理偏差；通过定期的全面内部审计，对公司各项经营管理活动进行检查，并向公司董事会以及上级监管单位提交审计报告。

法律事务部：全面承担公司的合规风险管理和法律事务，对各项业务项目进行法律咨询，评估合规风险并提出风险规避建议，审核各类法律文件。在项目立项后评估业务的合规风险，对外签署法律文件前审核法律文本并签署意见，充分把控业务法律风险。

项目负责人/信托执行经理：单个业务项目风险管理和控制具体落实人，承担与其项目相关的风险管理责任。负责所经办的业务项目全程跟踪监督和后期管理。



2、风险状况

①）信用风险状况

公司面临的信用风险主要存在于自有资金贷款业务中，由于借款人不能或不愿按期偿还债务而使公司面临信用风险。

公司本年度继续执行银监会《银行金融机构资产风险分类指导原则（试行）》的规定，实行资产五级分类制度。公司2008年不良资产期初、期末数分别为32600万元、32600万元，全部为损失类资产，期末不良风险资产比例为25.69%。资产总体质量有所下降。根据《资产五级分类管理办法》的规定，计提风险资产专项准备18294.67万元，转回161.12万元，期末风险资产专项准备余额为33244.19万元。

②）市场风险状况

市场风险指公司因股价、市场汇率、利率及其他价格因素变动而产生和可能产生的风险。

公司本年度固有证券业务规模较小，该业务本年资产总量期末数为5568.72万元，分别为中签新股和持有上市公司发起人股份，市场风险较小。

信托业务方面，目前相关证券投资信托业务运行正常。

公司固有业务及信托业务尚未涉及外汇业务，受市场汇率变动的直接影响不明显。

③）操作风险状况

操作风险是指因业务人员在办理业务过程中，由于内部程序、人员和业务系统的不完善或工作失误，给公司造成的风险。

目前固有业务和信托业务方面整体风险水平较低。

④）其他风险状况

除上述风险类型外，公司还可能面临法律风险和合规风险等。

法律风险是由于违反有关法律法规、监管规定及合同等原因可能造成经济损失或企业信誉损失的风险。合规风险是指因未能遵循法律、监管规定、规则、自律性组织制定的有关准则，以及适用于自身业务活动的行为准则而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

公司未发生从业人员违反法律法规和职业操守的行为。

3、风险管理

①）信用风险管理

公司一般准备、专项准备的计提方法和统计方法均按照国家相关法规规定进行制定并执行。

为防范和控制业务中可能面临的信用风险，办理业务时严格执行《贷款通则》以及公司有关贷款、担保业务的管理制度，从程序上做到事前、事中、事后控制，并根据采取设置担保、反担保等风险管理措施施进行项目风险实体控制。

②）市场风险管理

固有业务方面，公司始终贯彻"安全、增值"的投资原则，以金融机构长期股权投资为资金的主要运用方向，辅之以利用货币市场上具等短期资金运用，市场风险总体可控。

信托业务方面，公司作为受托人从事证券投资信托业务时，依据谨慎管理的义务，制订严格的证券投资管理流程，明确各级审批权限和内容；投资决策、投资执行以及风险控制职能分离政策；严格实行操作岗位分离、信息保密制度；建立股票选库制度，以及风险止损控制制度等，通过上述措施及结构化等信托架构设计，维护受益人利益，另外，加强对证券投资信托业务中投资顾问的遴选工作，甄别具备合格资质的投资顾问。

③）操作风险管理

固有业务和信托业务分别由不同的高级管理人员主管，分设不同业务和管理部门，两类业务人员不互相兼职，分设财务会计部和信托财务部对两类业务进行核算，做到了人员、业务、信息隔离，符合信托相关法律法规及管理政策的规定，能够有效隔离两类业务风险的传递和扩大。

具体业务的操作环节方面，已经形成了一整套基本完备的规章制度和体系；部门及岗位设置经调整，更加适应公司业务开展和管理要求；业务操作系统基本搭建，形成了符合内控要求的前台、中台、后台流程操作模式。

④）其他风险管理

法律风险：通过设置法律事务部，在项目审批前提供法律顾问服务，最后在签署法律文件时进行文本审核。

合规风险：公司已任命合规负责人，并确定由法律事务部具体承担合规风险日常管理职责，在风险管理中，及时掌握和了解有关公司所有业务的政策动向；严格在现有政策允许范围内开展业务；政策不明的，实际执行前要向监管机构进行咨询并征得同意，未经征询，不得办理。在业务审批前，对业务人员提交的项目方案给出合规风险评估意见。

五、报告期末及上年度末的比较式会计报表

（一）信托资产（经审计）

1、会计师事务所审计全文

亚太中汇会计师事务所有限公司

SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP

审 计 报 告

[illegible]

2、资产负债表

资产负债表（资产部分）

编制单位：中泰信托投资有限责任公司　　2008年12月31日　　金额单位：人民币元

资 产	合并		母公司	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
资　产				
流动资产				
现金	72,826.38	112,500.28	40,286.22	51,406.46
银行存款	224,044,245.74	555,524,120.02	51,504,199.00	127,883,059.42
其他货币资金	853,081,045.14	16,630,846.97	165,429,247.85	365,983.79
存出保证金	5,132,474.00	4,222,286.00		
拆出资金				
交易性金融资产	20,000,000.00	49,620.00	20,000,000.00	
衍生金融资产				
买入返售金融资产				
应收手续费及佣金	76,433,706.00	384,679,800.00		
应收利息	5,594,949.67		506,666.67	
应收股利			49,500,000.00	
预付账款	4,288,629.00	2,852,300.00		
其他应收款	328,016,757.09	280,294,816.81	123,200,392.89	30,479,255.81
存货	172,279.50	327,213.80	172,279.50	327,213.80
其他流动资产				
流动资产合计	1,516,836,912.52	1,244,693,503.88	410,353,072.13	159,106,919.28
非流动资产				
发放贷款和垫款		222,640,000.00	-	222,640,000.00
可供出售金融资产	531,629,244.00	466,557,510.00	55,687,240.00	
持有至到期投资	990,000.00	3,544,200.00	990,000.00	3,544,200.00
长期股权投资	142,734,240.00	214,546,551.12	364,060,009.78	435,872,320.90
投资性房地产				
固定资产	59,011,453.17	51,453,630.57	20,813,688.90	18,619,511.57
无形资产	4,819,323.56	4,527,160.32	486,295.56	496,912.32
商誉	140,154,047.04	140,154,047.04		
长期待摊费用	3,795,466.35	3,139,183.96	2,433,818.35	3,139,183.96
递延所得税资产	89,219,787.37	35,918,129.82	81,910,731.37	35,918,129.82
其他资产				
非流动资产合计	972,353,561.49	1,142,480,412.83	526,381,783.96	720,230,258.57
资产总计	2,489,190,474.01	2,387,173,916.71	936,734,856.09	879,337,177.85

法定代表人：曾北川　　主管会计工作的负责人：何德见　　会计机构负责人：赵东

资产负债表（负债与所有者权益部分）

编制单位：中泰信托投资有限责任公司　　2008年12月31日　　金额单位：人民币元

负债和所有者权益	合并		母公司	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
流动负债				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金	240,003,588.00	250,153,836.00		
应付职工薪酬	140,245,504.59	126,900,504.25	5,304,562.66	1,903,413.62
应交税费	50,253,638.46	77,918,828.97	20,261,204.86	15,379,967.27
应付利息				
应付股利	20,191,748.78	12,631,748.78	4,706,281.78	4,706,281.78
其他应付款	162,371,108.59	255,699,626.44	22,452,818.34	195,199,170.53
其他流动负债	15,239,334.00	31,581,931.00		
流动负债合计	628,304,922.42	754,886,475.44	52,724,867.64	217,188,833.20
非流动负债				
长期借款	1,000,000.00	1,580,000.00		
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	14,969,589.00	40,638,455.97	12,015,578.00	763,808.97
其他负债流动负债				
非流动负债合计	15,969,589.00	42,218,455.97	12,015,578.00	763,808.97
负债合计	644,274,511.42	797,104,931.41	64,740,445.64	217,952,642.17
所有者权益				
实收资本	516,600,000.00	516,600,000.00	516,600,000.00	516,600,000.00
资本公积	69,233,946.05	123,391,674.42	66,413,977.25	42,617,988.18
减：库存股				-
盈余公积	43,737,703.17	25,006,314.60	43,464,141.78	24,782,753.22
一般风险准备	9,036,686.97	9,011,686.72	8,899,906.28	8,899,906.28
信托赔偿准备金	16,402,199.17	7,061,504.88	16,402,199.17	7,061,504.88
未分配利润	650,962,270.00	418,960,634.71	220,214,185.97	61,422,383.12
归属于母公司的权益小计	1,305,972,805.36	1,100,031,815.34	871,994,410.45	661,384,535.68
少数股东权益	538,943,157.23	490,037,169.96		
负债和所有者权益总计	2,489,190,474.01	2,387,173,916.71	936,734,856.09	879,337,177.85

法定代表人：曾北川　　主管会计工作的负责人：何德见　　见会计机构负责人：赵东

3、利润表

编制单位：中泰信托投资有限责任公司　　2008年度　　金额单位：人民币元

项　目	合并		母公司	
	本年数	上年数	本年数	上年数
一、营业收入	1,509,219,282.71	1,476,760,516.95	383,688,207.78	61,787,892.47
利息净收入	25,023,391.71	22,745,255.10	10,482,653.56	11,684,043.21
利息收入	25,023,391.71	22,745,255.10	10,482,653.56	11,684,043.21
利息支出		0.00		
手续费及佣金净收入	88,881,490.89	265,264,769.62	26,303,977.89	40,197,826.62
手续费及佣金收入	88,896,500.59	265,264,769.62	26,318,987.59	40,197,826.62
手续费及佣金支出	15,009.70	0.00	15,009.70	
管理费收入	1,221,399,939.00	1,106,734,512.00		
投资收益（损失以"-"号填列）	160,383,986.11	79,515,980.23	343,073,576.33	9,906,022.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）				
汇兑收益（损失以"-"号填列）				
其他业务收入	13,530,475.00	2,500,000.00	3,828,000.00	
二、营业支出	801,944,910.06	904,500,990.06	225,351,899.56	126,926,828.53
营业成本	66,267.02	8,238.76	66,267.02	8,238.76
财务费用	25,998.77			
营业税金及附加	69,960,244.73	72,601,300.52	2,097,996.73	2,850,932.52
业务及管理费	527,300,781.27	738,018,739.37	41,202,134.54	30,194,945.84
资产减值损失	204,591,618.27	93,872,711.41	181,985,501.27	93,872,711.41
其他业务成本				
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	707,274,372.65	572,259,526.89	158,336,308.22	-65,138,936.06
加：营业外收入	2,026,016.94	1,946,872.90	1,668,324.70	167,085.73
减：营业外支出	5,254,711.71	2,737,404.24	36,432.17	1,485.24
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	704,045,677.88	571,468,995.55	159,968,200.75	-64,973,335.57
减：所得税费用	114,031,111.66	71,390,303.17	-26,845,684.95	-19,450,525.84
五、净利润（净亏损以"-"号填列）	590,014,566.22	500,078,692.38	186,813,885.70	-45,522,809.73
六、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：曾北川　　主管会计工作的负责人：何德见　　会计机构负责人：赵东

（二）信托资产

1、信托项目资产负债汇总表（2008年度）

法定代表人：曾北川　　财务负责人：何德见　　会计人员：曾中美

信托资产	年初数	期末数	信托负债和信托收益	年初数	期末数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	158,845,728.82	180,965,978.69	应付受托人报酬		
拆出资金			应付托管费		
应收款项	215,316,441.30	718,759,888.18	应付受益人收益		
买入返售资产			其他应付款项	136,577,657.10	314,621,153.33
短期投资	1,842,545,268.40	228,622,127.71	应交税金		
长期债权投资			卖出回购资产款	1,100,000,000.00	
长期股权投资	541,187,021.30	681,391,791.61	其他负债		
客户贷款	2,898,197,304.66	1,607,947,304.66	信托负债合计	1,236,577,657.10	314,621,153.33
应收融资租赁款			信托权益：		
固定资产	21,319,544.84	21,319,544.84	实收信托	5,271,054,263.96	4,269,858,275.27
无形资产	1,782,000,000.00	1,182,000,000.00	资本公积	1,995,553.64	2,578,388.04
长期待摊费用			未分配利润	949,783,834.62	33,948,819.05
其它资产			其他权益合计	6,222,833,652.22	4,306,385,482.36
信托资产总计	7,459,411,309.32	4,621,006,635.69	信托负债及信托权益总计	7,459,411,309.32	4,621,006,635.69

2、信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润及利润分配表

编制单位：中泰信托投资有限责任公司　　2008年度　　金额单位：人民币元

信托资产	2007年	2008年
一、营业收入	1,006,845,120.26	-540,230,082.81
利息收入	103,890,868.47	85,790,707.01
投资收益	893,647,748.97	-631,757,451.53
租赁收入	9,325,849.30	2,175,106.00
其他收入	-19,346.48	3,561,555.71
二、营业费用	36,824,859.04	94,323,198.90
三、营业税金及附加	56,775.28	119,227.98
四、扣除资产损失前的信托利润	969,963,485.94	-634,672,509.69
减：资产减值损失		
五、扣除资产损失后的信托利润	969,963,485.94	-634,672,509.69
加：期初未分配信托利润	667,076,517.87	949,783,834.62
加：以前年度损益调整	11,507.18	11,319,166.67
加：资本公积补亏		10,600,000.00
六、可供分配的信托利润	1,637,051,510.99	337,030,491.60
减：本期已分配信托利润	687,267,676.37	303,081,672.55
七、期末未分配信托利润	949,783,834.62	33,948,819.05

法定代表人：曾北川　　财务负责人：何德见　　会计人员：曾中美

六、会计报表附注

（一）会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

1、会计报表不符合会计核算基本前提的事项

本公司于2008年1月1日起开始执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。以2008年1月1日为执行企业会计准则体系的首次执行日，确认2008年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据实际发生的交易和事项，分析《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对比较期间利润表和报告期期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的比较期间利润表和资产负债表，作为比较期间的财务报表。

本公司财务报表已按《企业会计准则第30号——财务报表列报》的规定进行列报。

（二）重要会计政策和会计估计说明。

1、计提资产减值准备的范围和方法

①）期失准备计提范围

公司提取损失准备的资产为由公司承担风险和损失的固有资产，按照信托业"一法两规"开展信托业务受托的信托资产，因其风险和损失由委托人承担，公司不提取损失准备。公司对下列承担风险和损失的资产提取损失准备：

债权类资产，包括贷款（含抵押、质押、担保等贷款）、担保垫款、拆出资金等；

应收利息（不含贷款应收利息）、应收股利、应收租赁款等。

权益类资产，包括股权投资和债权投资（不含采用成本与市价孰低法确定期末价值的证券投资和购买的国债本息部分的投资）

②）期失准备的计提比例

公司对提取损失准备的资产，根据资产的风险大小确定损失准备的计提比例。各类风险资产损失准备的计提比例分别为：

正常类：期末余额的1%；
关注类：期末余额的2%；
次级类：期末余额的25%；
可疑类：期末余额的50%；
损失类：期末余额的100%；

凡是采用市价与成本孰低原则，按市价核算的风险资产，不再按比例计提损失准备。

③）期失准备的计提方法

公司在中期末和年度末计提损失准备。每年中期和年末，公司按相关规定和制度，对各项风险资产进行五级分类。参照资产风险五级分类结果根据相关资产公允价值与账面价值的差额计提损失准备，当已计提损失准备的资产价值回升或风险减小时，相应转回或减少计提的损失准备。

2、交易性金融资产

如果金融资产的取得主要是为了近期内以公允价值出售，或金融资产是采用短期获利模式进行管理的金融工具投资组合的一部分，则将其归入此类别。衍生金融工具也被分类为交易性金融资产。

交易性金融资产在获得时按照公允价值进行初始确认，相关交易费用直接计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值列示，公允价值变动形成的利得或损失均直接计入当期损益。处置时，公允价值与初始入账金额之间差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

3、持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资类金融资产在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额入账，支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。在资产负债表日以扣除该类资产减值准备后的摊余成本列示。处置时，所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

4、可供出售金融资产

可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及应收款项、持有至到期投资、交易性金融资产之外的非衍生金融资产；可供出售金融资产通常持有期限不确定，有可能按据流动性需求或利率、汇率及权益价格的变动而被出售。

可供出售金融资产在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额入账。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认入应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。在资产负债表日按照公允价值列示，因公允价值变动而产生的利得或损失在资产被转让或被认定为减值之前，按照扣除所得税影响后的金额确认在资本公积（其他资本公积）中；待实际转让或被认定为减值时，再将以前直接计入资本公积（其他资本公积）确认的公允价值变动累计额对应处置部分转入投资损益。处置可供出售金融资产取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益。

5、长期股权投资核算方法

①）长期股权投资的初始计量

长期股权投资取得时按照下列规定确定其初始投资成本：

①）以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③）投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；

④）通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定；

⑤）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定；

⑥）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

b.非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按